

2014 Finansal Sonuçları

TERCİ H – EDİLEN
İTİB A RLİ
GÜVENİ L İR
İSTİ K RARLI
TECRÜ B ELİ
ŞEFF A F
ES N EK
YENİLİ K Çİ

Makro Ekonomik Görünüm

- > FED'in faiz artırımı zamanlaması ile ilgili beklentilerde değişme olmadı, en güçlü beklenti 2015 yılının ortalarında olması yönünde.
- > Düşen petrol ve emtia fiyatları küresel dezenflasyonist ortamı tetikledi. PCE Fiyat Endeksi, FED'in enflasyonu ölçmede tercih ettiği endeks, hedefin oldukça altında, %0,8 seviyelerinde seyrediyor.
- > ABD 10 yıllık tahvil faizi Şubat ayının başlarında son iki yılın en düşüğü olan %1,7 seviyesine gerilemiş, daha sonra güçlü ABD işgücü piyasası verilerinin ardından %2,0'ye yükselmiştir.
- > Avrupa Merkez Bankası (AMB) kantitatif gevşeme planını açıkladı; Mart ayından itibaren, AMB her ay 60 milyon EUR tutarında devlet tahvili alımına başlayacak (toplamda 1,1 trilyon EUR alım yapılması bekleniyor).
- > 2009'dan bu yana ilk defa Avrupa Birliği enflasyonu Aralık ayında negatif alana geçerek %-0,2 seviyelerine gördü.
- > İsviçre Merkez Bankası EUR kur hedeflemesini bırakmış ve politika faiz oranını %-0,75'e indirmiştir.
- > EUR önde gelen para birimleri karşısında değer kaybetmeye devam etmiştir.
- > Brent petrol fiyatı yıllık bazda yaklaşık %50 düşüş göstermiş, 2014 yılını 55 Dolar ile bitirmiş, 2015 Ocak ayında 2009 Mart ayından bu yana en düşük seviye olan 45 Doları görmüştür. Şu anda 58 Dolar seviyelerinde bulunmaktadır.
- > Türkiye ekonomisi 2014 yılı 3.çeyreğinde %1,7 büyümüştür ve 9 aylık GSYH büyümesi %2,8 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- > Petrol fiyatlarında sert düşüş ve bunun neticesinde 2015 yılı cari açık ve enflasyon görünümünde iyileşme ile düzelen algının Türk ekonomisine olumlu yansıtacağı düşünülmektedir.
- > Gösterge tahvil getirisi çeyrek bazda yaklaşık 200 baz puan düşerek 2014 Aralık ayında %10,0'dan %8,0'e gerilemiştir ve bu seviyelerde seyretmeye devam etmektedir.
- > Merkez Bankası haftalık repo faiz oranını 50 baz puan düşürerek %7,75'e indirmiş, faiz koridorunun üst bandını ise %11,25'te sabit tutmuştur.
- > Enflasyon, yılın ortasında revize edilen tahminlerden bir miktar daha iyi olacak şekilde, 2014 yılını %8,2 ile bitirmiştir. H ve I çekirdek enflasyon oranları manşet enflasyonun altında yılı kapatmıştır (sırasıyla %9,6 ve %8,7). 2015 yılı Ocak ayında yıllık enflasyon düşüş göstermiş ve %7,2 seviyesinde gerçekleşmiştir. Merkez Bankası'nın 2015 yılı enflasyon beklentisi %6,8 seviyesindedir.
- > Kümüle dış ticaret açığı yıllık %15,4 düşüş göstermiş, karşılama oranı ise %65,1'e yükselmiştir.
- > Cari açık 2014 yılında 18,8 milyar Dolar daralmış ve 64,7 milyar Dolar'dan 45,8 milyar Dolara gerilemiştir. 2015 yılında daha da düşmesi bekleniyor.
- > İşsizlik oranı 2014 yılı Kasım ayında %10,7 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- > Bütçe açığı 2014 yılında 22,7 milyar TL gerçekleşirken, faiz dışı denge 27,2 milyar TL fazla vermiştir. Bütçe açığının GSYH'a oranının %1,3 seviyesinde olması bekleniyor.
- > Genel seçimler 2015 yılı Haziran ayı başında yapılacak olup, Yüksek Seçim Kurulu'nun takvimine göre 2019 yılına kadar seçim olmayacağı görülmektedir.

Bankacılık Sektörü Genel Görünümü

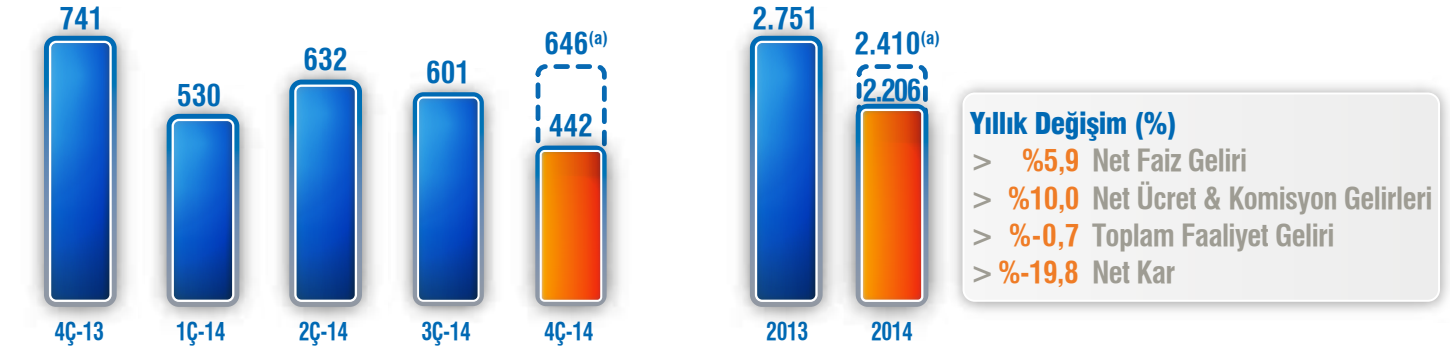
- > Toplam kredi büyümesi yıllık %18,5 seviyesinde gerçekleşmiş olup, kredi hacmi 1,241 milyar TL'ye ulaşmıştır. TL krediler %17,0 artarken, YP krediler Dolar bazında %12,5 büyüme göstermiştir.
- > Kredi kartlarındaki %8,6'lık düşüş tüketici ve konut kredilerinde sırasıyla %15,5 ve %13,8 büyüme ile kompanse edilmiştir. Bireysel krediler yıllık %7,4 büyümüş olup, bu seviye düzenleyici kurumlar tarafından alınan makro ihtiyati önlemlerin etkili olduğunu kanıtlamıştır.
- > Yıllık mevduat artışı kredi büyümesinin gerisinde kalmış, %11,3 büyüme göstermiştir. Mevduat hacmi 1,053 milyar TL'ye ulaşmıştır. TL mevduat %11,3 artış gösterirken, YP mevduat Dolar bazında %2,6 artmıştır.
- > Mevduatın krediye dönüşüm oranı 2014 yılı itibarıyla %117,9 ile geçen yıla benzer seviyede gerçekleşmiştir.
- > Mevduat fiyatlaması yılın sonuna doğru hafif yukarı yönlü bir hareket sergilemiştir.
- > Takip oranı yıllık bir miktar artarak %2,9 seviyesinde gerçekleşmiş, karşılık oranı ise %73,8 seviyesine düşmüştür.
- > Sektörün net karı yılsonunda nominal olarak 24,7 milyar TL ile neredeyse sabit gelişme göstermiş ve özkaynak karlılığı %11,6 ile en düşük seviyeleri görmüştür.
- > 2014 yılı Aralık ayı kümüle net faiz marjı %4,2 seviyesinde gerçekleştirmiştir.
- > 2014 yılı Aralık ayında maliyet/gelir oranı %46,3, faaliyet giderleri / ortalama aktif oranı %2,3 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- > SYR ve Tier-1 oranları sırasıyla %16,3 ve %13,9 seviyelerinde gerçekleşmiştir.
- > Merkez Bankası repo fonlama hacmi 47,7 milyar TL seviyesinde olup, efektif fonlama oranı %7,95 düzeyindedir.

Başlıca Göstergeler -2014

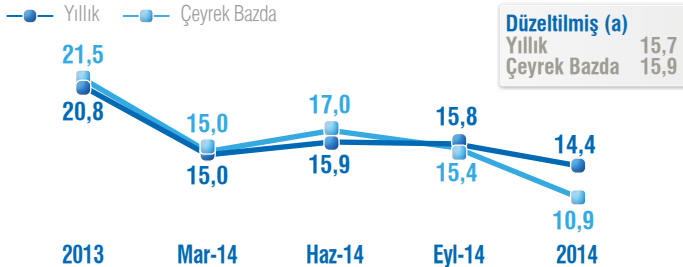
- > Çeyrek bazda net kar 442 milyon TL ve yılsonu net karı ise 2.206 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- > Özkaynak karlılığı ve aktif karlılığı sırasıyla %14,4 ve %1,5 düzeyinde sektör ortalamasının üstündedir.
- > Net faiz marjı çeyrek bazda %4,2 ile güçlü seviyede olup, kümüle Net Faiz Marjı'nı %4,5 seviyelerine taşımıştır.
- > Kredi büyümesi 4. çeyrekte hız kazanmış, yıllık %19,9 artmıştır, kredi hacmi 100 milyar TL'yi aşmıştır.
- > Brüt Risk Maliyeti 94 baz puan, takipteki krediler oranı hafif yükselişle %3,6 olarak gerçekleşmiştir.
- > Ücret ve komisyon gelirlerinde çift haneli büyüme gerçekleşmiş, kümülatif bazda hacim 1 milyar TL'yi aşmıştır.
- > Mevduat yıllık bazda %2,9 ılımlı büyüme sergilemiş, fiyata duyarlılık alternatif fon kaynaklarına yönelmeye yol açmıştır.
- > Kredi/Mevduat oranı %98,1 seviyesinde gerçekleşmiş, rekabetin sert olduğu alanlarda maliyet açısından rahatlık sağlamaktadır.
- > Merkez Bankası repo fonlaması efektif olarak kullanılmaya devam edilmiş, hacim 8,4 milyar TL'ye ulaşmıştır.
- > Faaliyet giderlerinde artış, geçmiş yıllarda alınan ücret ve komisyonların geri ödenmesine rağmen, yıllık %12,5 ile sınırlı kalmıştır.
- > Maliyet/gelir oranı sektör ortalamasının altında %44,4 seviyesinde gerçekleşmiştir. Faaliyet giderleri / ortalama aktifler oranı %2,0 ile sabit kalmıştır.
- > Sadece Tier-1 ile desteklenen SYR %13,6 ile güçlü seviyededir.

Tek seferlik takibe atılan kredi nedeniyle net karda %19,8 azalma

Net Kar (milyon TL)

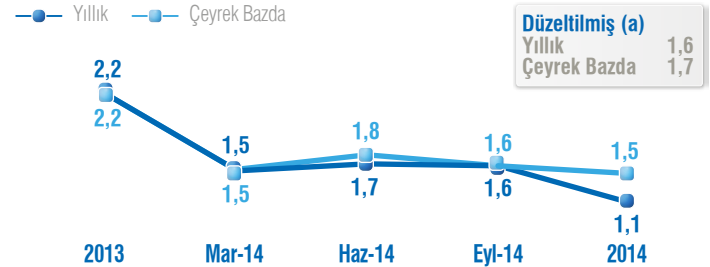


Özkaynak Karlılığı (%)



(a) Tek seferlik Özel Karşılık Gideri hariç tutulduğunda

Aktif Karlılığı (%)

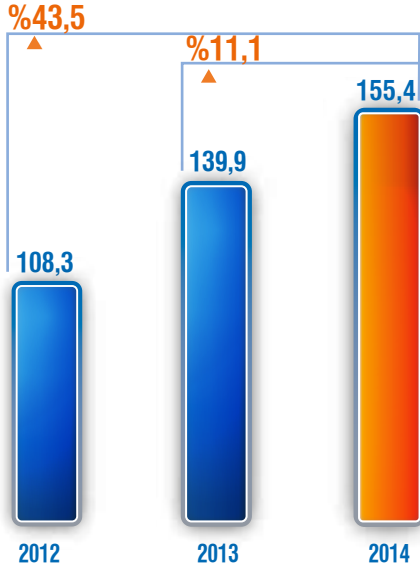


Kredilerin toplam aktif içindeki payı %65,5'e yükselirken, menkul kıymetlerin payı düştü

Aktif Büyümesi

Yıllık %11,1 Yılsonuna göre %3,7

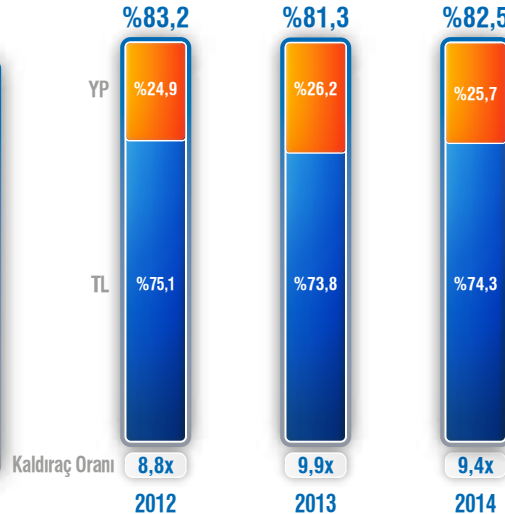
Toplam Aktifler (milyar TL)



Getirili Aktifler

%82,5

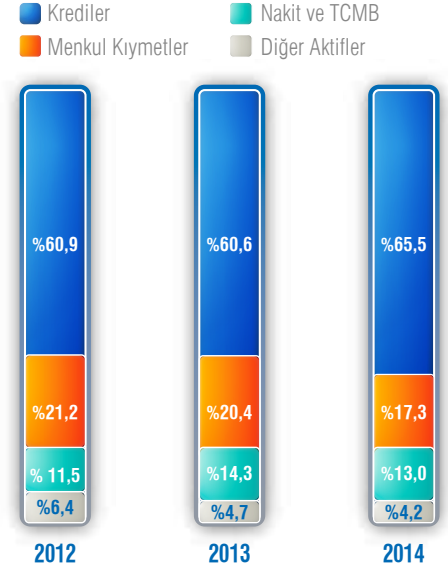
Getirili Aktiflerin Yapısı^(a)



Menkul Kıymetlerin Payı

%17,3

Aktif Dağılımı (%)

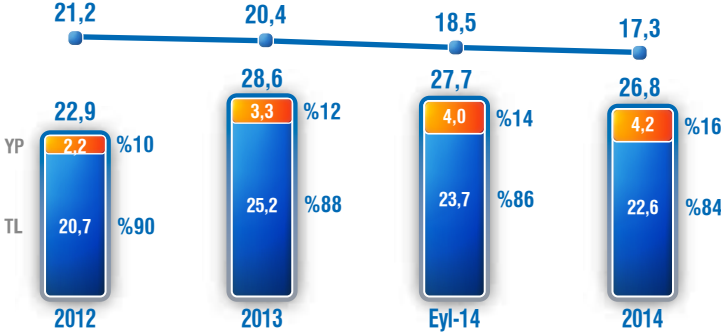


(a) Faiz reeskontları dahil ve fon kredileri hariçtir.

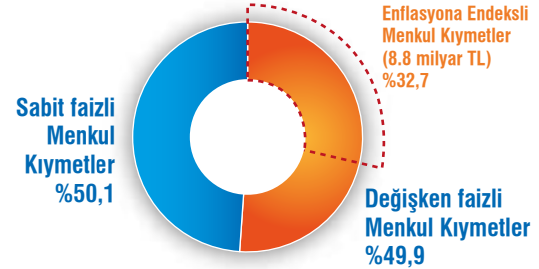
Menkul Kıymetler payı toplamda %17,3'e geriledi

Toplam Menkul Kıymetler Portföyü (milyar TL)

—●— Toplam Menkul Kıymetler / Toplam Aktifler (%)

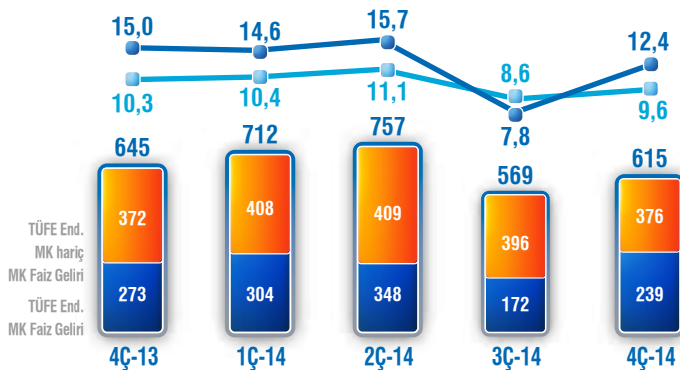


Faiz Yapısı (%)

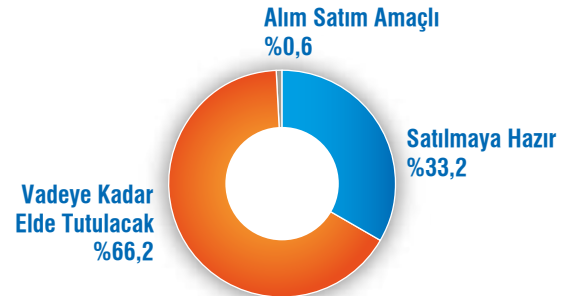


Menkul Kıymet faiz Geliri (milyon TL)

—■— TL MK Getirisi (%) —●— TÜFE Endeksli MK Getirisi (%)



Menkul Kıymet Yapısı (%)



KOBİ ve kurumsal odaklı kredi büyümesi

(milyar TL)^(a)

Toplam Krediler

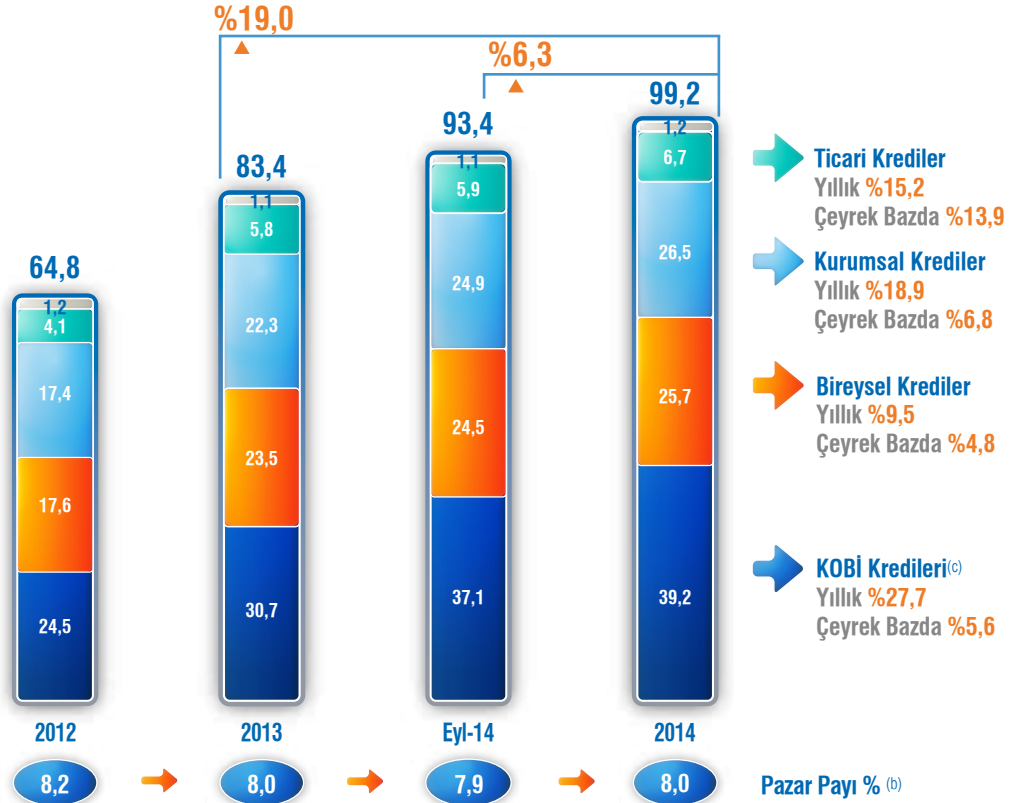
HALKBANK	B. Sektörü ^(b)
Yıllık	Yıllık
%19,0	%18,5
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%6,3	%4,5

TL Krediler

HALKBANK	B. Sektörü ^(b)
Yıllık	Yıllık
%22,3	%17,0
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%5,1	%3,9

YP Krediler

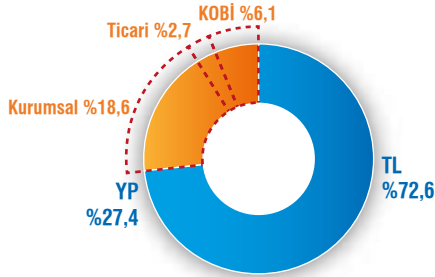
HALKBANK	B. Sektörü ^(b)
Yıllık	Yıllık
%11,0	%22,1
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%9,4	%6,0
Dolar Bazında	
Yıllık	Yıllık
%2,3	%12,5
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%7,0	%3,7



(a) Faiz gelir reeskontları ve tahakkukları hariçtir (b) BDDK Aylık Verileri 31.12.2014 (c) BDDK tanımına göre

YP kredilerde düşük KOBİ riski

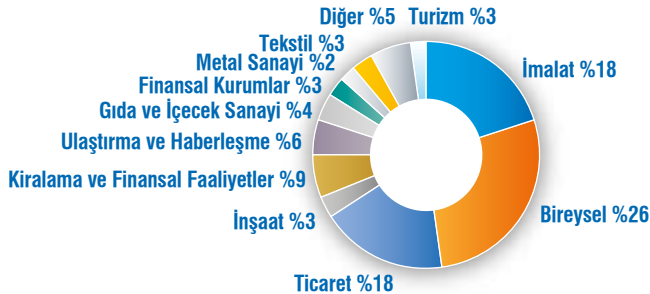
Kredilerin TL-YP Dağılımı (%)^(a)



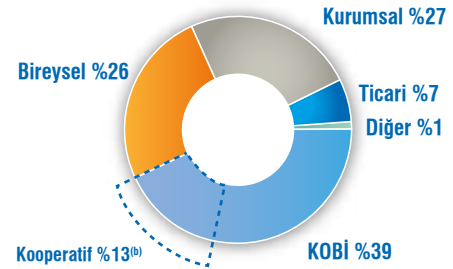
Faiz Yapısı (%)^(a)



Kredilerin Sektörel Dağılımı (%)^(a)



Müşteri Segmentine Göre Krediler Dağılımı (%)^(a)



(a) Faiz gelir reeskontları ve tahakkukları hariçtir (b) Mikro KOBİ'ler

Bireysel kredilerde artış devam ediyor

(milyar TL)^(a)

HALKBANK

Yıllık

%9,5

Çeyrek Bazda

%4,8

B. SEKTÖR^(b)

Yıllık

%7,4

Çeyrek Bazda

%2,8

Bireysel Krediler Pazar Payı %

Tüketici Kredileri Pazar Payı %

Konut Kredileri Pazar Payı %

Kredi Kartları Pazar Payı %


Kredi Kartları (bin)

Kredi Kartı 3.419

POS 261

Üye İşyeri 223

Tüketici Kredileri

Yıllık %6,9

Çeyrek Bazda %6,1

Payı %48,2

Konut Kredileri

Yıllık %13,5

Çeyrek Bazda %4,2

Payı %40,2

Kredi Kartları

Yıllık %9,3

Çeyrek Bazda %2,4

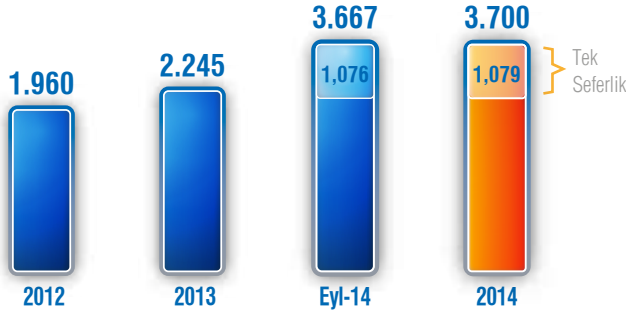
Payı %11,2

(a) Faiz gelir reeskontları ve tahakkukları hariştir.

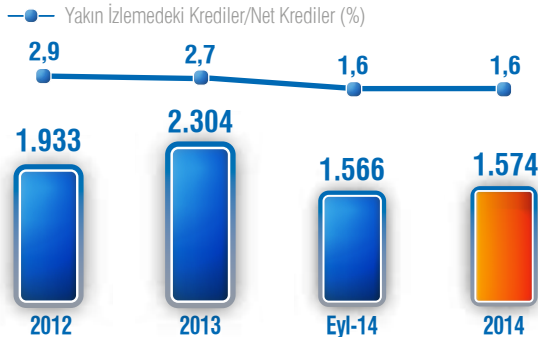
(b) BDDK Aylık Verileri

Takipteki krediler oranı ve takipteki kredileri karşılama oranı iyileşmeye başladı

Takipteki Kredi Portföyü (milyon TL)

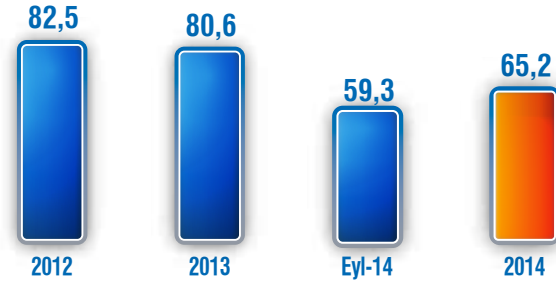


Yakın İzlemedeki Krediler (milyon TL)

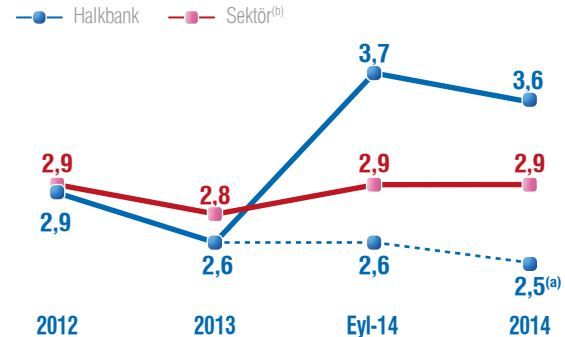


(a) BDDK Aylık verileri 31.12.2014

Takipteki Krediler Karşılık Oranı (%)



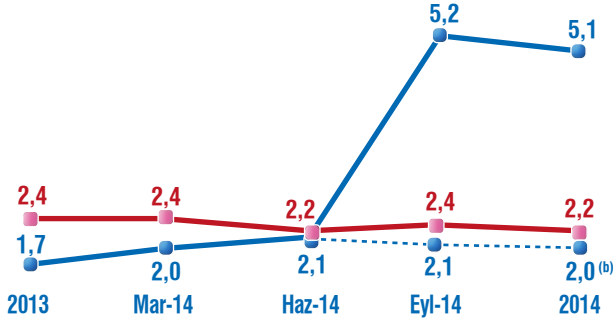
Takipteki Krediler/Toplam Krediler (%)



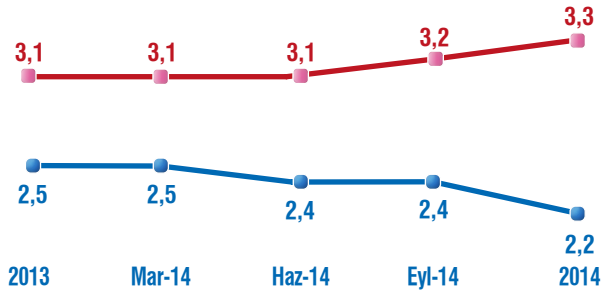
(b) Tek Seferlik büyük kredi hariç tutulduğunda

Segment bazında takipteki kredi oranı

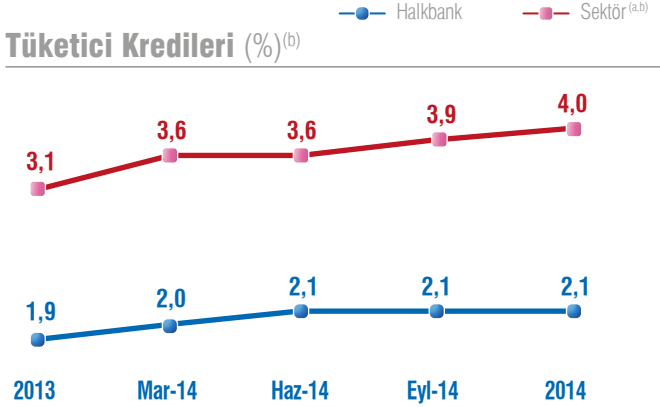
Kurumsal - Ticari (%)^(a)



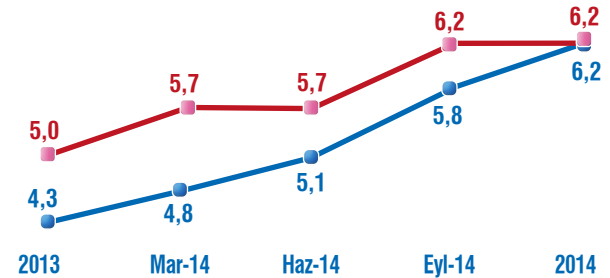
KOBİ Kredileri (%)^(a)



Tüketici Kredileri (%)^(b)



Kredi Kartları (%)^(b)

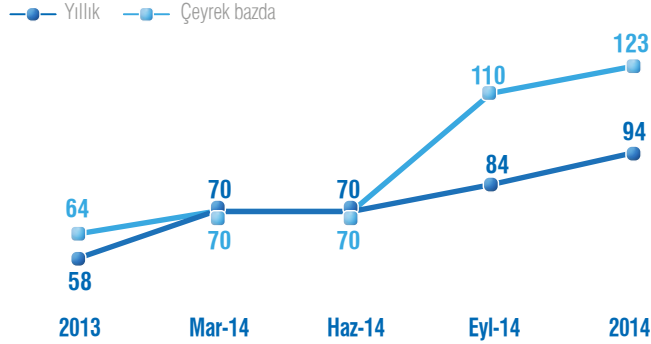


(a)) BDDK Aylık verileri 31.12.2014, Halkbank verilerinde 2001'den gelen krediler hariç tutulmuştur.

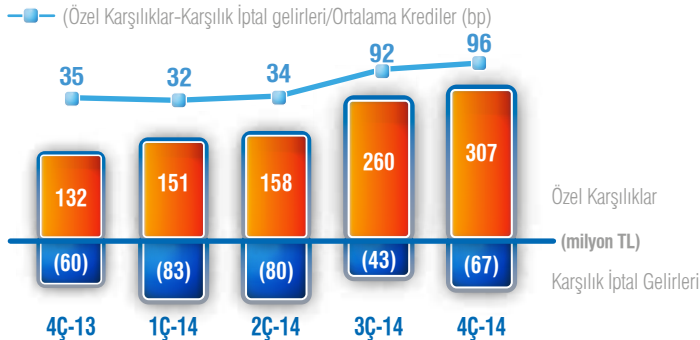
(b)) Tek seferlik büyük kredi hariç tutulmuştur.

Zorlu bir yıla rağmen, Risk Maliyeti 94 baz puan seviyesinde

Risk Maliyeti (bp)^(a)

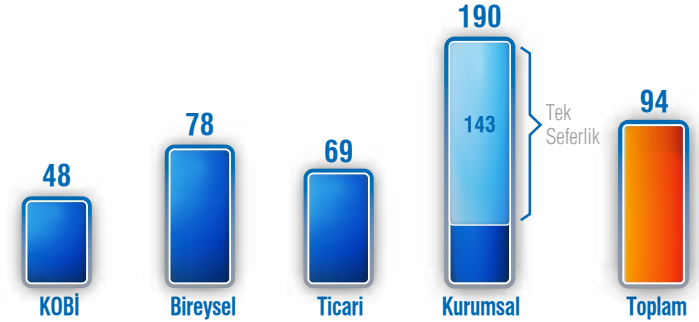


Net Risk Maliyeti

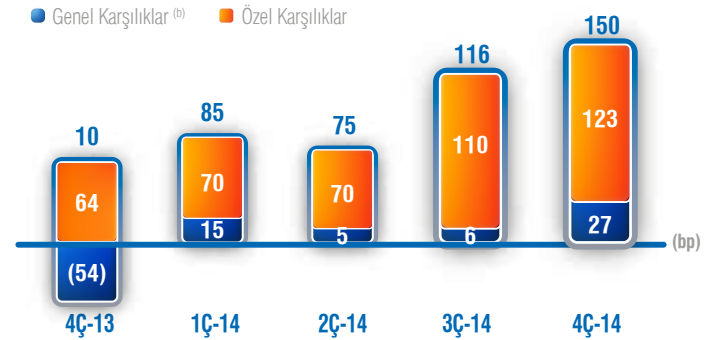


(a) Özel Karşılıklar/Ortalama Net Krediler (b) Nakit Kredilerin Genel Karşılıkları/Ortalama Nakit Krediler

Segment Bazında Risk Maliyeti (bp)^(a)

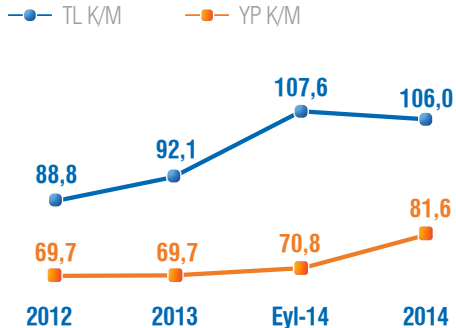
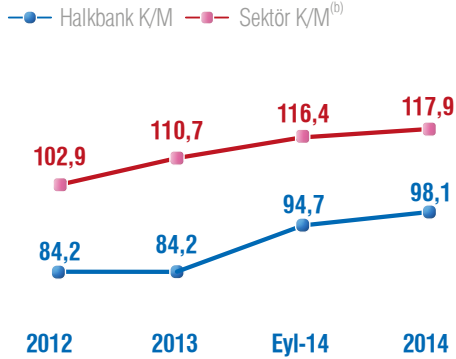


Brüt Risk Maliyeti (bp)

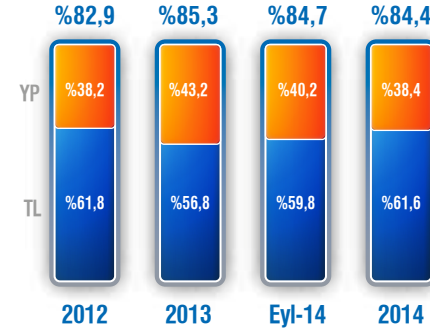


Fonlama yapısı çeşitlendirilmekte ve Kredi/Mevduat Oranı %98,1 ile rahat bir seviyede

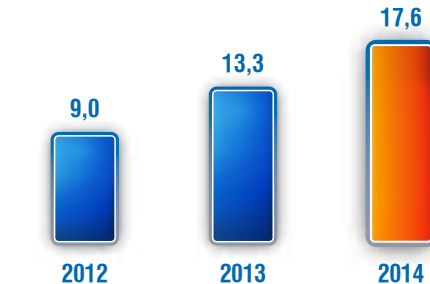
Kredi/Mevduat Oranı (%)



Maliyetli Pasiflerin Dağılımı^(a)

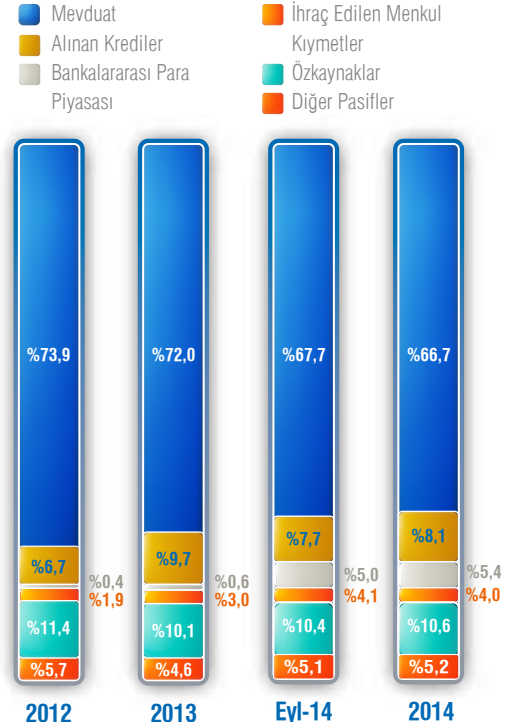


Mevduat Dışı Fonlar/Toplam Pasifler (%)



Maliyetli Pasifler %84,4^(a)

Pasif Dağılımı (%)



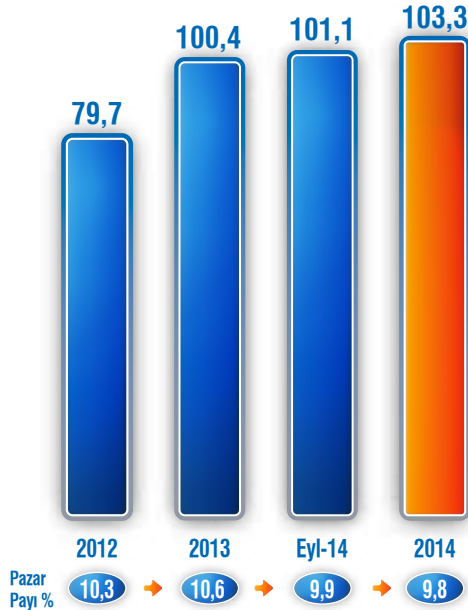
(a) Faiz reeskontları dahil, fon kredileri hariçtir. Vadesiz mevduat hariç tutulduğunda Aralık2014'te maliyetli pasiflerin payı %73,8

(b) BDDK Aylık verileri Aralık 2014.

Güçlü TL fonlama kapasitesi

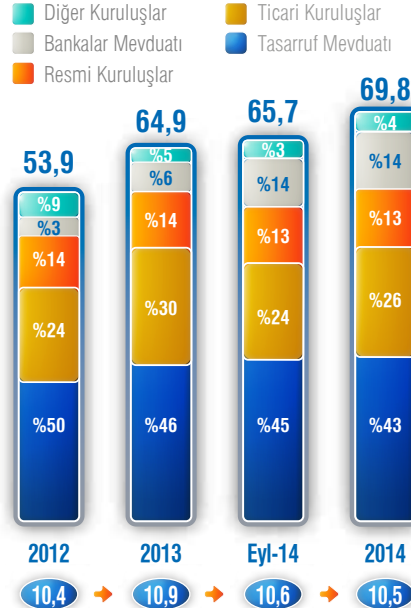
HALKBANK B. Sektör^(b)			
Toplam Mevduat	Yıllık	%2,9	%11,3
	Çeyrek Bazda	%2,2	%3,2

Toplam Mevduat
(milyar TL)^(a)



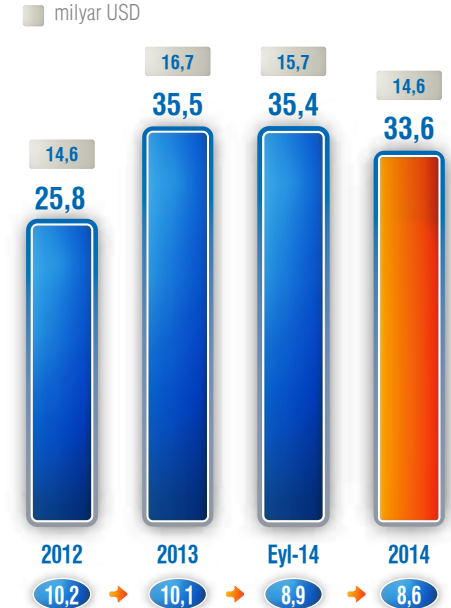
HALKBANK B. Sektör^(b)			
TL Mevduat	Yıllık	%7,5	%11,3
	Çeyrek Bazda	%6,2	%6,3

TL Mevduat
(milyar TL)^(a)



HALKBANK B. Sektör^(b)			
YP Mevduat	Yıllık	%-5,3	%11,3
	Çeyrek Bazda	%-5,2	%-1,6
USD Bazında	Yıllık	%-12,7	%2,6
	Çeyrek Bazda	%-7,2	%-3,8

YP Mevduat
(milyar TL)^(a)

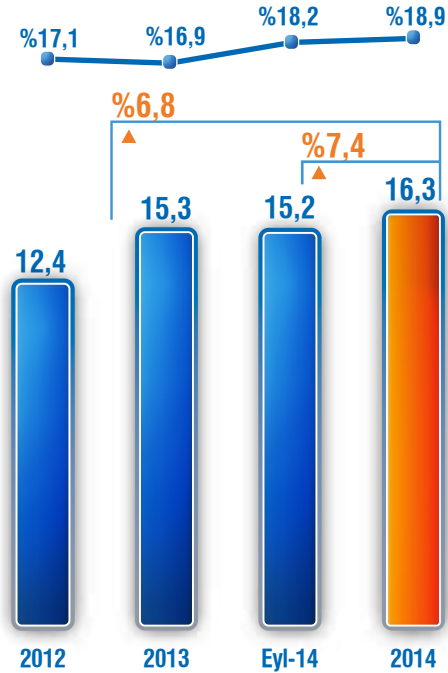


(a) Faiz gider reeskontları ve tahakkukları hariçtir. (b) BDDK Aylık verileri Aralık 2014

Vadesiz mevduatın toplam mevduat içindeki payı artıyor

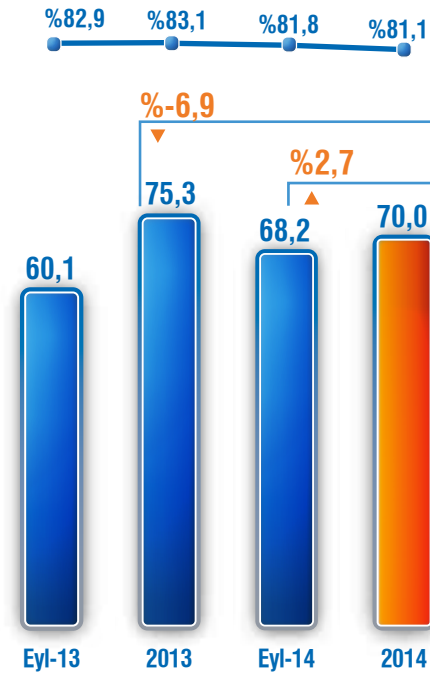
Vadesiz Mevduat (milyar TL)^(a)

—●— Vadesiz Mevduat/Toplam Mevduat (%)

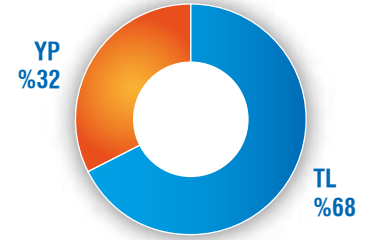


Vadeli Mevduat (milyar TL)^(a)

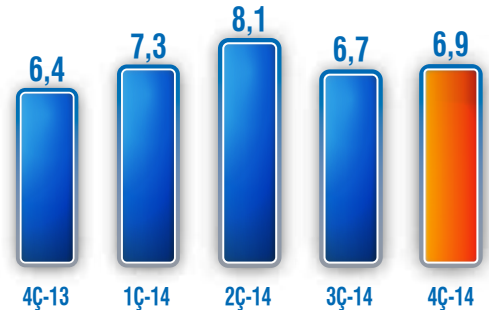
—●— Vadesiz Mevduat/Toplam Mevduat (%)



Toplam Mevduat TL-YP Dağılımı (%)



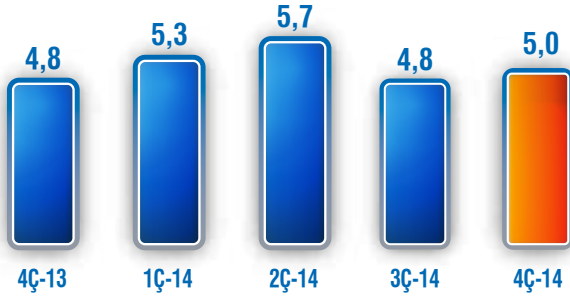
TL Mevduat Maliyeti (%)^(b)



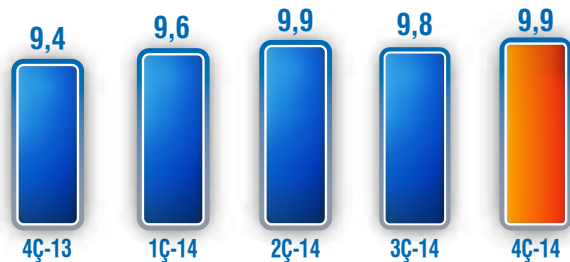
(a) Faiz gider reeskont ve tahakkukları ile bankalar mevduatı hariçtir. (b) Vadeli-vadesiz paçal.

Maliyet – Getiri – Spread^(a)

Mevduat Maliyeti (%)

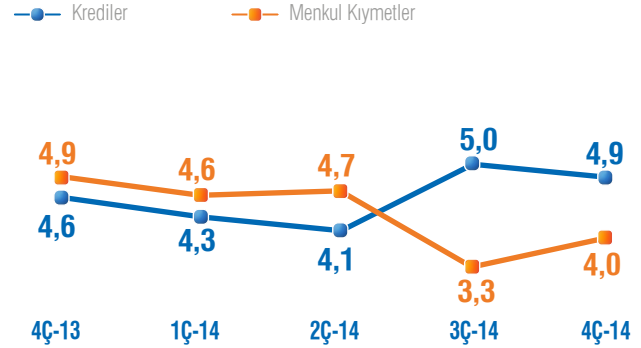


Kredi Getirisi (%)^(b)

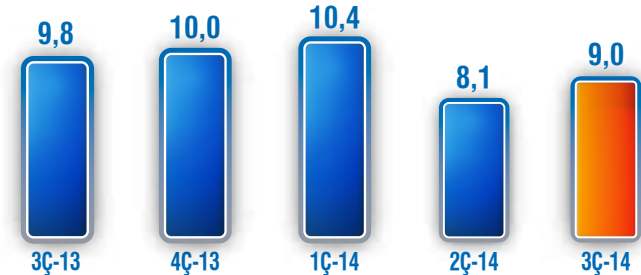


(a) Faiz gider reeskont ve tahakkukları ile bankalar mevduatı hariçtir.

Spreadler (%)



Menkul Kıymet Getirisi (%)

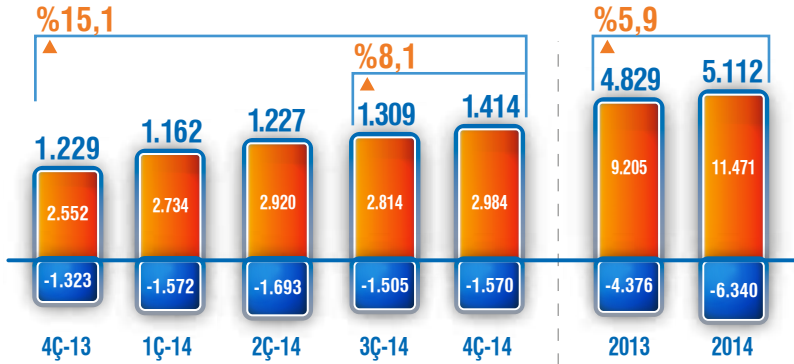


(b) Vadeli-vadesiz paçal

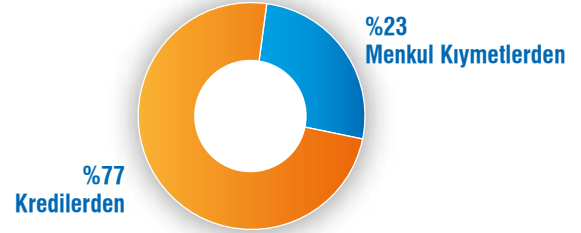
Net Faiz geliri çeyrek bazda %8,1 ve yıllık %5,9 artış gösterdi

Net Faiz Geliri (milyon TL)

■ Faiz Gelirleri ■ Faiz Giderleri

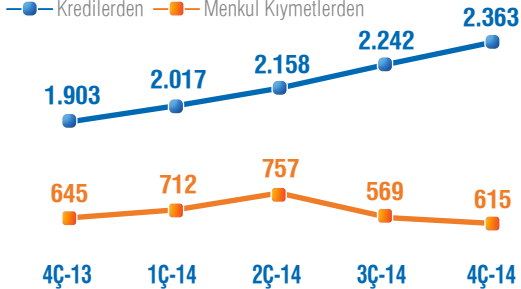


Faiz Gelir Dağılımı (%)



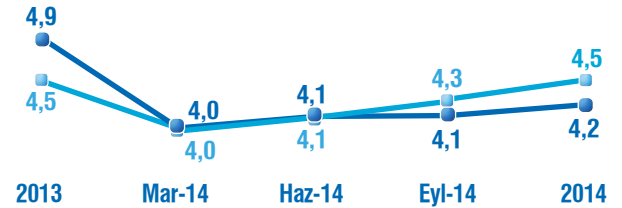
Faiz Gelirleri (milyon TL)

— Kredilerden — Menkul Kıymetlerden



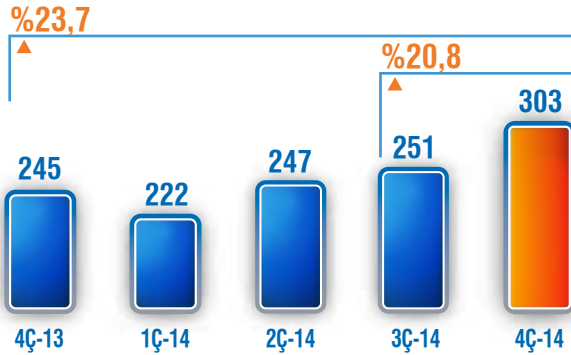
Net Faiz Marjı (%)

— Yıllık — Çeyrek Bazda

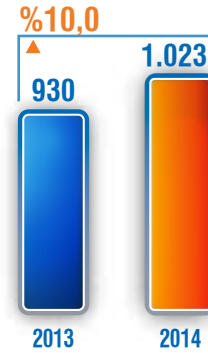
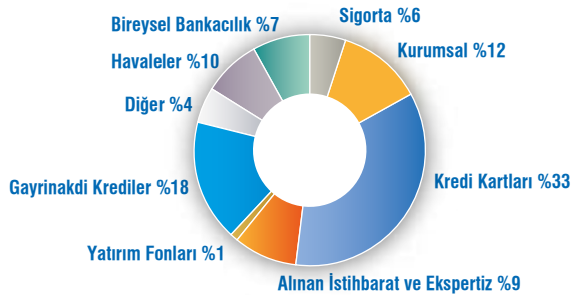


Net ücret ve komisyon gelirlerinde çift haneli büyüme, yıllık %10, çeyrek bazda %20,8

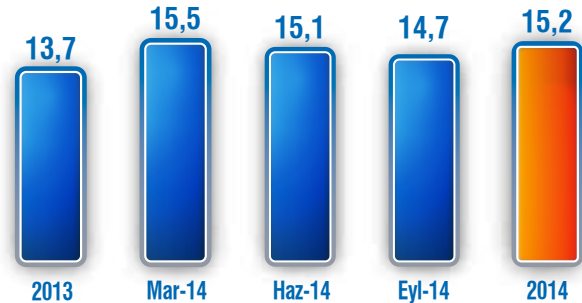
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (milyon TL)



Ücret ve Komisyon Gelirleri Dağılımı (%)

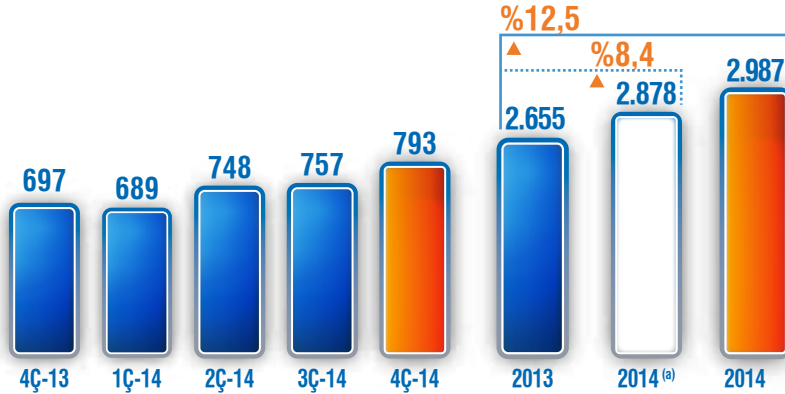


Net Ücret ve Komisyon Gel. / Toplam Faaliyet Gel. (%)

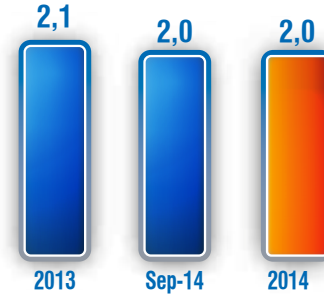


Ücret ve komisyon iadelerine rağmen, faaliyet giderleri kontrol altında

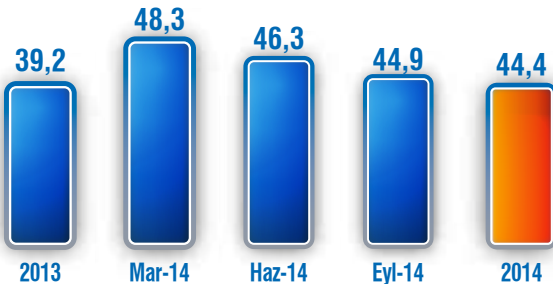
Faaliyet Giderleri (milyon TL)



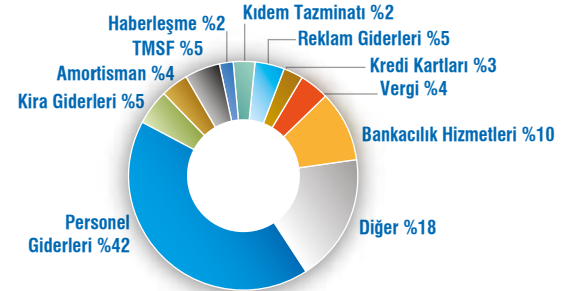
Faaliyet Giderleri / Ortalama Aktifler (%)



Maliyet / Gelir Oranı (%)



Faaliyet Giderlerinin Dağılımı (%)

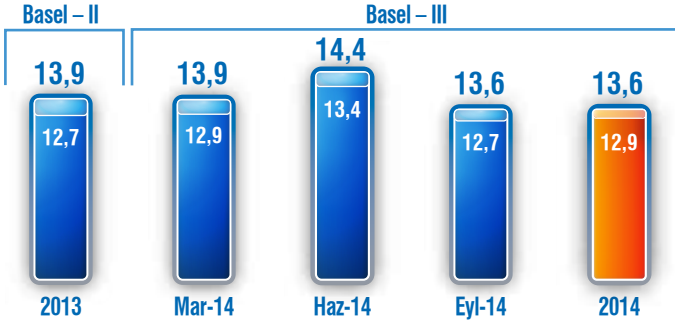


(a) 109,3 milyon TL komisyon iadeleri hariç.

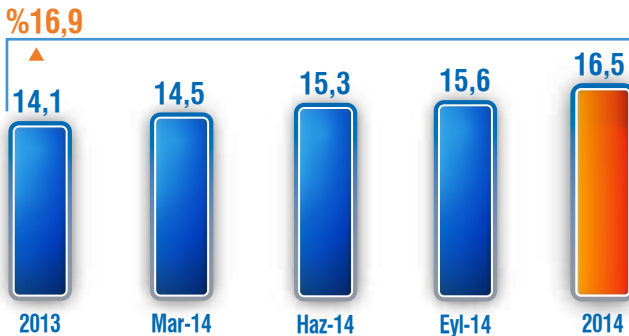
Sermaye Yeterlilik Oranları

Sermaye Rasyoları (%)

■ Tier-1 ■ SYR



Özkaynak (milyar TL)



Sermaye Yeterlilik Oranı Detayı

(milyon TL)	Basel III 2014
Kredi Riskine Esas Tutar	113.677
Piyasa Riskine Esas Tutar	3.218
Operasyonel Riske Esas Tutar	10.129
Toplam Risk Ağırlıklı Aktifler	127.024
Özkaynaklar	17.302
Sermaye Yeterlilik Oranı (%)	13,6
Tier-I (%)	12,9
Çekirdek Sermaye Oranı (%)	13,0

Basel III ile 2 yeni sermaye kriteri eklendi:
2016 yılında 62,5 bp olan Sermaye Koruma Tamponu, 2019 yılına kadar aşamalı olarak uygulanacaktır ve tam olarak uygulamaya geçildikten sonra 250 bp olacaktır.

Döngüsel Sermaye Tamponu bankalara bağlı uygulanacaktır, bireysel kredi profili ve düzenlemeler ileriye yönelik daha fazla detaylandırılacaktır.

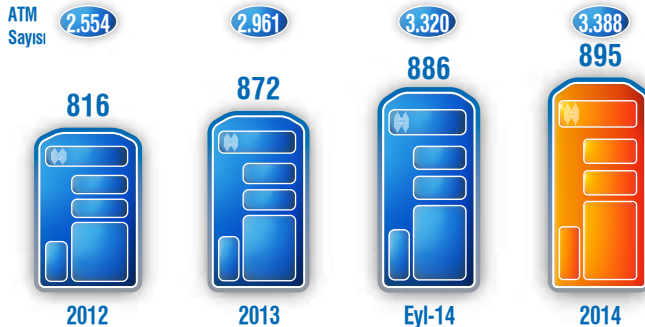
Şube Ağı - İnsan Kaynakları

Şube Başına Personel

Sektör
18

Halkbank
19

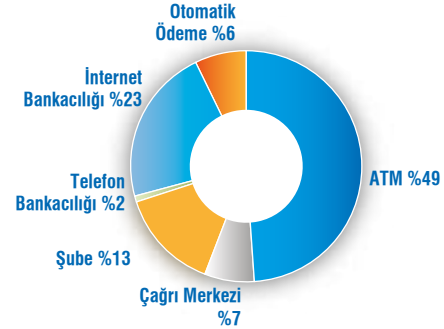
Şube Sayısı^(a)



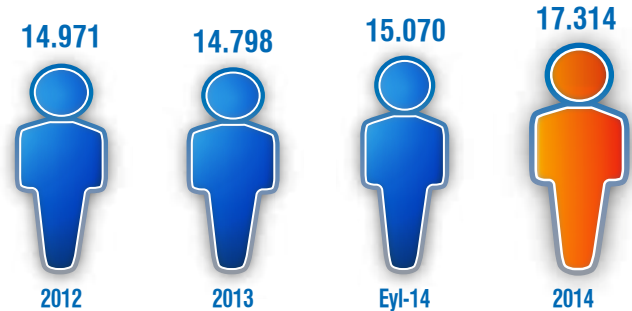
(a) Özel işlem merkezleri ve yurtiçi şubeler dahil.

- > 2014 yılında **23** yeni şube açıldı.
- > Toplam şube sayısı **895**'e ulaştı.

Bankacılık Dağıtım Kanallarının Kullanımı (%)



Personel Sayısı



Bilanço

Milyon TL	2013	Eyl-14	2014	Yılsonuna göre Değişim %	Yıllık Değişim %
Nakit Değerler ve TCMB (a)	19.976	19.253	20.276	5,3	1,5
Bankalar ve Para Piyasaları (b)	1.849	1.457	1.284	(11,9)	(30,6)
Menkul Kıymetler Cüzdanı (b)	28.559	27.728	26.844	(3,2)	(6,0)
Krediler - Net (b)	84.848	96.111	101.767	5,9	19,9
Takipteki Krediler	2.245	3.667	3.700	0,9	64,8
Takipteki Krediler – Net	435	1.493	1.286	(13,9)	195,7
Duran Varlıklar	1.113	1.177	1.239	5,3	11,3
Diğer Aktifler	3.599	4.082	4.013	(1,7)	11,5
Toplam Aktifler	139.944	149.809	155.423	3,7	11,1
Mevduat (b)	100.756	101.462	103.708	2,2	2,9
Alınan Krediler (b)	13.615	11.495	12.630	9,9	(7,2)
Bankalararası Para Piyasası (b)	771	7.550	8.413	11,4	-
İhraç Edilmiş Menkul Kıymetler	4.165	6.087	6.172	1,4	48,2
Fonlar	1.489	1.579	1.769	12,1	18,9
Diğer Pasifler	3.102	4.067	4.078	0,3	31,5
Karşılıklar	1.900	1.920	2.117	10,2	11,4
Özkaynaklar	14.146	15.648	16.536	5,7	16,9
Toplam Pasifler	139.944	149.809	155.423	3,7	11,1

(a) Zorunlu karşılıklar TCMB hesaplarında izlenmektedir

(b) Faiz gelir/gider reeskont ve tahakkukları dahildir

Gelir / Gider Tablosu

Milyon TL	2013	2014	Yıllık Değişim %	4Ç-13	1Ç-14	2Ç-14	3Ç-14	4Ç-14	Çeyrek Bazda Değişim %	Yıllık Değişim %
Faiz Gelirleri	9.205	11.451	24,4	2.552	2.734	2.920	2.814	2.984	6,1	16,9
Kredilerden	7.134	8.781	23,1	1.903	2.017	2.158	2.242	2.363	5,4	24,2
Menkul Değ. Cüzdanından Al.	2.053	2.652	29,2	645	712	757	569	615	8,2	(4,6)
Faiz Giderleri	4.376	6.340	44,9	1.323	1.572	1.693	1.505	1.570	4,3	18,6
Mevduata Verilen	3.839	5.197	35,4	1.176	1.315	1.410	1.191	1.280	7,5	8,9
Net Faiz Geliri	4.829	5.112	5,9	1.229	1.162	1.227	1.309	1.414	8,1	15,1
Net Ücret ve Komisyonlar	930	1.023	10,0	245	222	247	251	303	20,8	23,7
Net Ticari Kar/Zarar	244	56	(77,1)	(80)	(80)	95	26	15	(40,9)	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	768	531	(30,8)	355	124	110	198	99	(50,0)	(72,1)
Geçmiş Yıl Gider İptalleri	248	273	9,8	60	83	80	43	67	55,8	10,4
Toplam Faaliyet Gelirleri	6.771	6.722	(0,7)	1.749	1.427	1.680	1.783	1.831	2,7	4,7
Faaliyet Giderleri	2.655	2.987	12,5	697	689	748	757	793	4,8	13,8
Net Faaliyet Gelirleri	4.116	3.734	(9,3)	1.052	738	932	1.026	1.038	1,2	(1,3)
Takipteki Kredi ve Diğ. Alac. Karş.	849	1.161	36,8	183	194	190	300	476	58,5	159,6
Nakit Kredi Karşılıkları	436	876	101,0	132	151	158	260	307	18,0	132,3
Temettü Gelirleri	97	154	57,8	9	99	47	-	8	-	(14,8)
Vergi Öncesi Kar	3.365	2.727	(18,9)	878	644	788	726	570	(21,5)	(35,1)
Vergi Karşılıkları	614	521	(15,1)	137	113	156	124	128	3,2	(6,7)
Net Kar	2.751	2.206	(19,8)	741	530	632	601	442	(26,6)	(40,4)

Daha fazla bilgi için
halkbankir@halkbank.com.tr



UYARI

Bu dokümanda yer alan bilgiler Türkiye Halk Bankası A.Ş. (Banka) tarafından güvenilirliğine inandığı sağlam kaynaklardan derlenmiştir. Ancak, bilgilerin doğruluğu bağımsız olarak teyit edilmemiş olup, Banka bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda garanti vermemekte ve doğabilecek hatalarda sorumluluk üstlenmemektedir. Görüşler, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'ye ait olup, Bankanın önceden belirtilmeden değişiklik yapma hakkı saklıdır. Bu doküman, kısmen ya da tamamen herhangi bir araç ya da yöntemle çoğaltılamaz, basılamaz, dağıtılamaz ve yatırım kararı alınmasına dayanak teşkil edemez.